

学校编码: 10384

学 号: 17920121150844



分类号_____密级_____

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

供应链金融下的国内保理业务
风险防控研究A Study on Risk Control of
Domestic Factoring Business under Supply Chain Finance

余智伟

指导教师姓名: 计国君 教授

专 业 名 称: 工商管理(MBA)

论文提交日期: 2014 年 7 月

论文答辩时间: 2014 年 8 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2014 年 7 月

供应链金融下的国内保理业务风险防控研究

余智伟

指导教师

计国君
教授

厦门大学

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

供应链融资是近年大家普遍关注的一项金融产品，也是我国银行业贸易融资产品的重点发展领域。供应链融资依托供应链中的核心企业，为供应商、制造商、经销商、零售商等供应链上的不同节点提供金融产品和服务。国内保理业务作为供应链融资中的主打产品，为商业银行打开了一扇业务的大门，为众多的中小企业融资带来了便利，促进了供应链业务的发展，但是也带来了很多风险问题。

本文从商业银行的角度，研究分析了供应链融资下的国内保理业务风险防控问题。首先，文章探讨了供应链融资的特点，分析了其存在应收账款类、预付账款类和存货类的三种运作模式，为引出下面的国内保理产品奠定理论基础。接着，深入剖析了国内保理业务的基本概念、业务特点、对参与者的重要作用等，历数了保理业务的发展历程，分析了其与传统信贷的不同点，总结了国内保理的主要产品种类，同时从银行操作的角度详细梳理了国内保理业务办理流程。然后，从外部和内部两个方面叙述了国内保理业务风险的成因，再进一步揭示了国内保理业务风险的主要特点，并对保理风险进行分类，即分为信用风险、法律风险和操作风险。针对上面的分析，文章提出国内保理业务的风险防控措施。同时，结合一个具体的案例，从银行的角度提出国内保理业务的授信方案，结合企业情况提出国内保理业务的风控措施，并分析了取得的成效。最后，给出了本文的研究结论，即商业银行要认真做好各项风险防控才能促进国内保理业务快速健康发展，并对国内保理业务的发展进行展望。

关键词：供应链融资；国内保理；风险防控

Abstract

Supply chain finance is one of the most concerned financial business in the world in recent years, and it has become gradually the mainstream of trade finance products for China commercial banks. Supply chain finance is one finance mode that provides financial products and services on different nodes of the industrial chain with core enterprise as the breakthrough point and transaction chain as support. Domestic factoring business, which is the key product of supply chain finance, brings convenience to numerous small and medium-sized enterprise financing, promotes the development of supply chain business, but also produces a lot of risks.

From commercial banks' point of view, this thesis studies and analyzes the risk control of domestic factoring business in supply chain finance. First, the thesis reveals the characteristics of the supply chain finance, analyzes its three operation modes: receivables, prepayments and inventories, which lays a theoretical foundation for the following domestic factoring product. Secondly, the thesis dissects the basic concept, business characteristics of domestic factoring business and its importance to the participants, narrates the development history of factoring business, analyzes its differences from the traditional credit, summarizes the main product categories of domestic factoring business, and the main ways to expand business from the operational point of view. After that, the thesis describes the causes of domestic factoring business risks from the external and internal aspects, and further reveals the main characteristics of domestic factoring business risks, makes a classification for domestic factoring business risks, namely the credit risk, legal risk and operational risk, and lists the main risks of domestic factoring business. Based on the above analysis, the thesis proposes risk prevention and control measures for domestic factoring business respectively. In the mean time, in allusion to a specific case, the thesis puts forward a credit granting scheme for domestic factoring business and analyzes the achieved effect. Finally, the thesis concludes that commercial banks need to control business risks carefully in order to develop

domestic factoring business faster and better. The thesis also makes a prospect on the development of domestic factoring business.

Key Words: Supply Chain Finance; Domestic Factoring Business; Risk Control

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 绪论	1
第一节 研究背景	1
第二节 研究意义	2
第三节 国内外研究现状	3
第四节 框架结构	5
第二章 供应链金融综述	7
第一节 供应链金融概念	7
第二节 国内供应链金融的发展现状	7
第三节 供应链金融的特点	9
第四节 供应链金融的运作模式	10
第三章 供应链金融中的国内保理业务	14
第一节 银行经营环境	14
第二节 国内保理业务概述	14
第三节 国内保理的业务种类	20
第四节 国内保理业务的办理流程	26
第四章 国内保理业务的风险与防控	32
第一节 国内保理业务的风险成因	32
第二节 国内保理业务的风险特征	34
第三节 国内保理业务的风险分类	35
第四节 国内保理业务的风险控制措施	39
第五章 案例分析	49
第一节 企业概况	49
第二节 授信方案	51

第三节 风控措施与取得效果	54
第六章 结论与展望	57
第一节 研究结论	57
第二节 展望	58
参考文献	60
致 谢.....	62

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

1 Introduction	1
1.1 Study Background	1
1.2 Study Meaning	2
1.3 Study Status at Home and Abroad	3
1.4 Frame Structure	5
2 Summarize of Supply Chain Finance	7
2.1 The Concept of Supply Chain Finance	7
2.2 The Development Status of Domestic Supply Chain Finance	7
2.3 Characteristics of Supply Chain Finance	9
2.4 The Operation Mode of Supply Chain Finance	10
3 Domestic Factoring Business in Supply Chain Finance	14
3.1 Bank's Management Environment	14
3.2 Outline of Domestic Factoring Business	14
3.3 Product Category of Domestic Factoring Business	20
3.4 Handling Procedures of Domestic Factoring Business	26
4 Risks and Risk Control Measures of Domestic Factoring Business	32
4.1 Causes of Domestic Factoring Business Risks	32
4.2 Characteristics of Domestic Factoring Business Risks	34
4.3 Classification of Domestic Factoring Business Risks	35
4.4 Control Measures of Domestic Factoring Business Risks	39
5 Case Study	49
5.1 Enterprise General Situation	49
5.2 Credit Granting Scheme	51
5.3 Control Measures and Effect of Business Development	54
6 Conclusion and Prospect	57
6.1 Study Conclusion	57
6.2 Prospect	58
References	60
Acknowledgments	62

第一章 绪论

第一节 研究背景

供应链是由消费者的需求开始，经过产品设计、原材料供应、生产、批发、零售等环节，到最后把产品送到最终的消费者手中的各项制造和商业活动所形成的网络结构，包含了所有零部件供应商、生产商、贸易商、分销商和零售商的分工合作^[1]。这些供应链上组成节点的企业以物流、资金流和信息流为媒介，通过供应、生产、销售等分工与合作，实现了整条供应链的价值提升。

管理大师彼得·德鲁克说过：“企业的最终目的，在于创造客户并留住他们，实现这一目标的最重要方法是最大化客户价值使客户满意，进而实现客户忠诚”^[2]。供应链是否成功，就看其能否为供应链终端客户及所有参与者带来新的价值。驱动供应链运作的力量来自多个方面，其中非常重要的一个是终端的市场需求力量，以及供应链上下游企业对利润或利益的追求等因素。为了达到降低成本、增加利润、提升产品质量和服务水平、加快供应链对市场的反应速度、减少库存、降低风险等供应链自身价值提升的目的，供应链通过资金流、物流和信息流等“三流”的驱动，促进了供应链的不断升级、提高。从直观上说，资金流涉及货币价值的创造，物流涉及实物价值的创造，信息流则涉及传递价值的创造，这“三流”对供应链增值的表现形式虽然不尽相同，但在功能上互相交互，最终表现为供应链整体运作效率和效益的提高^[1]。

事实上，资金周转慢、融资困难是企业供应链资金流运作中面临的主要压力，资金流的顺畅是供应链运作的基础，资金流的断裂不仅会直接影响到物流、商流和信息流的通畅，长时间的资金流不畅甚至将导致整条供应链的瘫痪。供应链金融在供应链管理的思想指导下，站在供应链战略的发展高度，为协调供应链资金流，降低供应链整体财务成本而提供了综合性金融服务方案。供应链金融是银行依托供应链中核心企业的信用水平，根据授信企业在供应链上真实的贸易背景，以企业在采购、生产和销售等各个经营环节所产生的物流、现金流作为授信风险的控制手段，为企业提供的贸易融资业务^[3]。从商业银行的视角出发，供应链金融将各种创新产品，有机地嵌入到供应链中的各个节点，发

挥着资金特有的“润滑剂”作用。供应链融资将银行的金融服务从供应链上的单个节点延伸至供应链全过程的各个节点，为供应链带来价值增值的同时，也为解决中小企业融资难问题提供了新的方式，拓宽了银行传统贸易融资的服务范围，为商业银行打开了一扇业务大门。但是由于各种不确定因素，供应链融资也带来了很多风险问题，造成银行的资产不能回收而遭受风险和损失。

本文从供应链中最常见的国内保理业务入手，结合金融创新理论、企业融资理论、产品层次理论等，全面深入地研究国内保理的业务办理流程、风险呈现的方式，使商业银行方便找到国内保理业务的主要风险点，为如何防范国内保理业务风险提供了一个有益的途径。

第二节 研究意义

近年来，随着商业银行供应链金融的发展和创新，供应链融资业务增长飞速，越来越多的中小企业得到银行的融资支持。但是也应该看到，供应链企业间赊欠事件逐渐增多，突发事件的发生频率越来越高，潜在的风险日益呈现，供应链的风险管理越来越重要。

James A. Fitzsimmons 认为，在一个互相独立的供应链中存在长鞭效应。实体供应链可以看成是一个由原料加工阶段组成的增值网络，包括供应输入、原来转换盒需求输出^[4]。由供应商、生产、分销、零售和再循环组成的阶段伴随着库存的实物流，而信息则在相反的方向传递。在这个网络中，只有通过贯穿整个供应链参与者的有效合作关系和共同运作才能获得成功，其结果是零售订单中的一个很小的变化，传递回经销商和最终制造者时会放大^[4]。供应链中相互独立的各部分没有认识到最终需求的本质，对下游消费者订单的过度反应和延迟产生了库存的振动，这种振动向上游扩大。缺乏供应商的协调导致了自我强化的体系动荡，产生过度库存，引起供应链的整体波动。就是说，零售订单中的一个很小的变化，传递回经销商和最终制造者时会放大，这些供应链中企业的生产经营情况变化将直接影响到银行融资的履约情况。因此，如何控制供应链金融风险，对供应链取得整体效果至关重要。

供应链金融是在贸易融资的基础上发展起来，供应链中的违约风险来自于多个节点企业违约风险的累积。在贸易的过程中，物资由供应链流经众多的分

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库